



SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2023-31.03.2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli Yatırımcılar ve İlgililer, 2023 yılı ilk çeyrek faaliyetleri tamamlanmıştır. 2023 yılı ülkemiz için seçim yılı olacaktır. Seçim dönemlerinde ekonomik aktivitelerin daha sakin geçmesi beklenir. Biz de kurum olarak bu beklentileri dikkate aldık ve ilk çeyrek faaliyetlerimizi de bu çerçevede öngörerek bütçeledik.

Bununla birlikte yurt içinde ve yurt dışında artan enflasyonun gelirler üzerindeki olumsuz etkisi tüketicinin tüketim reflekslerini geriletmiştir. Tüketimde oluşan azalma ile üretim ve satışlarda doğal bir yavaşlama olacağını öngörüydük ve nitekim bu durum kaçınılmaz oldu.

Satış aktivitelerini ve hacimlerini daha mütevazı öngörmekle beraber, yeni müşteri sayısını artırma hedefimizden vazgeçmedik. Hacimler beklendiği gibi orta düzeylerde seyrederken gelecekte işbirliği oluşturabileceğimiz birçok önemli pazarda pazarlama faaliyetlerimizi devam ettirdik. Özellikle yurtdışı ağırlıklı olarak sürdürülen bu faaliyetlerle ürün ve pazar çeşitliliği oluşturma çalışmaları başarıyla devam etmiştir. Hammadde ve emtia fiyatlarındaki olağanüstü dalgalanmalar 2023 ilk çeyreğinde görülmemiştir ve yıl içinde görülmesi de beklenmemektedir.

Özellikli ürünlerimiz içerisinde yer alan bir ürün grubumuz için tedarik edilen hammadde son iki yıl içerisinde kısıtlı olarak arz edilmekte idi. Kısıtlı arz halen devam etmektedir ve en az iki yıl süreyle bu şekilde kısıtlı arz beklenmektedir. Bu ürün grubumuzda iş hacimlerinin artırması öngörülmemektedir. Bunun yanında sürdürülebilirliğe uygun ürün gruplarına geçiş motivasyonu henüz sektör oyuncularının maliyet ve yeni süreç oluşturma zorluklarından dolayı zayıf kalmaktadır. Fakat sürdürülebilirliğe uygun ürünlere 2025 yılı ile birlikte uygulanacak ek vergi bu ürünlere geçişi kaçınılmaz kılacaktır.

Sürdürülebilirliğe uygun ürün gruplarını pazara sunabilme becerisi açısından yurtdışında öncü haline gelen kurumumuz, bu ürün gruplarımızın yaygınlaşması ve hacimlerinin artırılması için yoğun çalışmalarını daha da artırmayı hedefleyecektir. Petrokimya üreticileri ile iş geliştirme bağlamında ortak çalışmalarını artıracak, edindiği birikim ve vizyonu pazarın dönüşmesinde kullanacaktır.

2023 yılı ikinci yarısında toplam aktivitelerimizin artması beklenirken, sürdürülebilirliğe uygun ürünlerdeki bilgi birikimi, yatırımları ve çalışmaları ile pazarın ve sektörün gelişmesine katkı sağlayabilen bir dünya oyuncusu kimliğinin ortaya çıkmaya başlayacağı bir dönem olması beklenmektedir.

Bu vesile ile ülkemiz ve kurucumuz adına 2023 yılının başarıyla geçmesini temenni ediyor, saygılarımızı sunuyoruz.

Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Hakan ÇİL

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2023 – 31.03.2023

b)Kayıtlı Bilgiler

Ticaret unvanı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	970092
Merkez Adresi	Kavacık Mahallesi Ekinciler Caddesi Elbistan Sokak, Sas Plaza No:10 Kat:3 D.9 34810 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Telefon	(216)693 31 30
Fax	(216)693 31 17
E-posta adresi	sekuro@sekuro.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.sekuro.com.tr

c) Fiili Faaliyet konusu:

Faaliyet konumuz Plastik Ambalaj sanayiidir. Plastik, sürdürülebilir dünyanın tehditlerinden birisi olduğu kabulünün yanında, ürün verimliliği, kullanım fonksiyonelliği ve inovasyona uygun teknoloji uygunluğu tüm endüstriler için çok önemli bir materyaldir. Ve bugünkü dünya gerçekleri ile Plastikten vazgeçmektense, Plastiği doğru kullanabilmenin sürdürülebilirliğe katkısının çok daha büyük olduğu kabulü daha ağır basmaktadır.

Ana ürün gruplarımız Koruyucu Ambalaj ve Gıda Ambalajları için Film üretimimizdir. Polimer hammadde eritilerek film haline getirilir ve rulo halinde müşterilerin kullanımına sunulur. Koruyucu Ambalaj Film ürünlerimiz tüm endüstriyel ürünlerin dış darbe ve etkilerden korunmasını sağlarken, Gıda Ambalaj film ürünlerimiz, hızlı tüketim mallarının ambalaj girdisi ve hammaddesidir.

İş hacmimizin yaklaşık % 75 ini Gıda Ambalaj Film ürünlerimiz ihtiva etmektedir. Kurumumuzun büyüme ve gelişme hedefleri ağırlıklı olarak bu alan içerisinde planlanmaktadır.

Film üretimi teknoloji kullanımı ve teknik bilgi ile iş ve süreç yönetimi gerektiren, inovasyona açık değerli bir endüstriyel koldur. Bu çalışmalar ile sürdürülebilirlik normlarına uygun ürün gelişimi yıllar içerisinde tasarlanmış ve 2021 yılında piyasalara sunulmuştur.

d)Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 10.885.000 TL'den 13.885.000 TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 3.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,69 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Gelişmekte Olan Piyasada "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 07.10.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 13.885.000 TL'dir. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

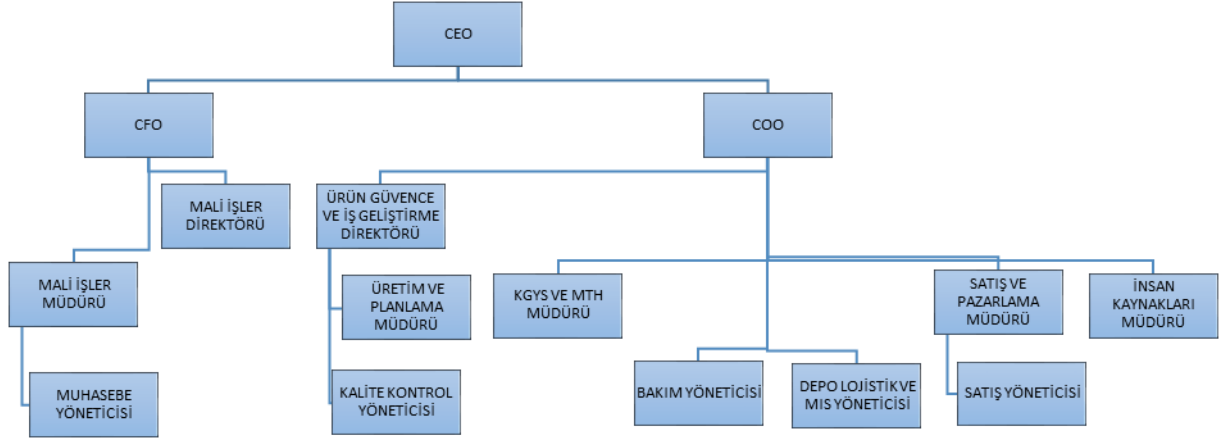
	31.03.2023	
<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Murat Hakan Çil	22,92	3.182.806
Halka Açık Kısım	77,08	10.702.194
Toplam	100,00	13.885.000

Şirket, Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden 21 Mart 2023 tarihinde, 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.885.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 artırılarak 27.770.000 TL 'na çıkarılmasına ilişkin karar vermiştir. 11 Nisan 2023 tarihinde İzahname ve ekleri Kurul onayı için verilmiştir. Süreç devam etmektedir.

Şirketimizin Organizasyon Yapısı Aşağıdaki Gibidir :



ORGANİZASYON ŞEMASI



e) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

f) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketimizin 06.06.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında; görev süresi dolan yönetim kurulu üyelerinin yerine seçim yapılmıştır. Belirlenen Yönetim Kurulu yapısına ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Üyenin Adı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Murat Hakan Çil	Yönetim Kurulu Başkanı	06.06.2022	06.06.2025
Tuğba Tanrıkulu Çil	Yönetim Kurulu Başk.Yard.	06.06.2022	06.06.2025
Mehmet Ünal	Üye	06.06.2022	06.06.2025
Murat Esen	Bağımsız Üye	06.06.2022	06.06.2023
Hatice Kara	Bağımsız Üye	06.06.2022	06.06.2023

Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil aynı zamanda Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Uzun yıllardır edindiği bilgi birikimi ve tecrübesi nedeniyle aynı zamanda icrada görev almaktadır.

Tuğba Tanrikulu Çil Genel Müdür Yardımcısı, olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

1- Denetimden Sorumlu Komite

Murat ESEN (Başkan, Bağımsız Üye)
Hatice KARA (Üye, Bağımsız Üye)

2-Kurumsal Yönetim Komitesi

Hatice KARA (Başkan Bağımsız Üye)
Murat ESEN (Üye, Bağımsız Üye)
Tuğba TANRIKULU ÇİL (Üye, İcracı Üye)
Nazik TAŞKIN (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

3-Riskin Erken Saptanması Komitesi

Hatice KARA (Başkan, Bağımsız Üye)
Mehmet ÜNAL (Üye, İcracı)

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Adı, Soyadı Unvanı

Murat Hakan ÇİL	Genel Müdür
Tuğba TANRIKULU ÇİL	Genel Müdür Yardımcısı
Sibel AKIN	Genel Müdür Yardımcısı
Esra MUTLU	Mali İşler Direktörü

Personel Sayısı:

31.03.2023 itibarıyla Sekuro A.Ş. ile birlikte 99,82 oranında bağlı ortaklığı olan Polifilm A.Ş. bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 102 kişidir.

64 kişilik mavi yaka, 38 kişilik beyaz yaka ekibimiz, İstanbul merkez, Bilecik üretim tesisi ve İzmir satış ofisi olarak faaliyet göstermektedir. Kalite ve Ar-Ge bölümlerimizde mavi ve beyaz yaka olarak 9 kişi aktif görev almaktadır.

e)Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Faaliyet döneminin tamamında, Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri söz konusu değildir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.2023 – 31.03.2023 dönemi itibari ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 1.844.549.- TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme çalışmaları faaliyetimizin ve kurumumuzun en güçlü olduğu alanlardan biri olarak devam etmektedir. Gelişen ve yenilenen tüketim alışkanlıkları ile endüstrimize yönelik gelişmeler sürekli gelişim zorunluluğunu ortaya çıkarmaktadır. Bu zorlayıcı faktör kurumun know-how birikimi sayesinde önemli bir yönetim gücü olarak kullanılmaktadır.

Döngüsel ekonomiye uygun, sürdürülebilirlik kriterlerine sahip önemli miktarda iş anlaşması ve onaylanmış ürünler hayatımıza girmeye devam etmektedir.

Sektörümüz için ilk sayılabilir birçok çalışma iş ortaklarımızla beraber ortaya çıkarılmaya devam etmektedir. Ekonomik karşılığı ve katma değer getirisi yüksek ürünlerin araştırma ve geliştirme çalışmaları başarıyla yürütülmüştür.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgiler

Şirketimiz esnek ambalaj sektöründe faaliyet göstermektedir. Esnek ambalajlar, gıda ve gıda dışı ürünlerin tüketiciler ile sağlıklı koşullarda buluşturulması için en verimli ambalaj çözümü olma özelliği ile her geçen gün önemini arttırmaktadır. Nüfus yapısındaki değişim ve kentleşme, çalışma hayatındaki modern insanın hızlı tüketim ihtiyaçları, sağlık, hijyen ve çevre bilincinin artması gibi günümüz gerçeklerine en iyi yanıtı esnek ambalajlarla verebildiğimizi görmekteyiz. Bunun sonucu olarak esnek ambalaj pazarları hemen hemen bütün ülkelerde diğer ambalaj türlerinden de pay kaparak ülke ekonomilerinin genel büyüme oranlarından daha hızlı bir şekilde büyüme göstermektedir.

Artan hane halkı geliri, tüketici alışkanlıklarındaki değişim, kadınların iş gücüne katılım oranının artması, mutfakta geçen zamanın her geçen gün azalması, atıştırmalık ürünlerin porsiyonluk ölçülerde tüketiciye sunulması, süpermarket ve hipermarketlerin yaygınlaşması, yaş sebze meyve hariç açıkta gıda ürünü satışının hijyen, güvenlik ve raf ömrü sebepleri ile her geçen gün azalması gibi faktörler, esnek ambalaj pazarının kararlı bir şekilde büyümesine imkan sağlamaktadır.

Türkiye esnek ambalaj sanayii, know-how, tecrübe ve bilgi birikimi ile genç makina parkı, güncel üretim teknolojileri sayesinde yüksek üretim verimliliklerini yakalamış olup düşük malzeme firesi ve daha az zaman kayıpları ile çalışmaktadır. Bu faktörler, konusunda uzmanlaşmış, iyi yetişmiş insan kaynaklarıyla birleştiğinde, Avrupalı sektör şirketlerine oranla yüksek rekabet gücünü de beraberinde getirmektedir.

Ülkemiz endüstrisi yetişmiş insan kaynakları, dinamik iş yapma anlayışı, yatırımlara olan iştahlı yönelimler, avrupa pazarına yakınlık sayesinde hep güçlü olmuştur ve bu güçlü yanları ile yakın gelecekte de olmaya devam etmesi beklenmektedir.

Faaliyetlerimizle içinde bulunduğumuz sektörümüz gelişen tüketim ihtiyaçlarını çok hızlı görmek ve hemen cevap üretmek zorundadır. Bu zorunluluk sektörün dinamizmini sürekli yukarı yönlü değiştirmektedir. Hızlı gelişen ihtiyaçlara bağlı olarak, teknolojisi hızlı ve çok boyutlu olarak gelişebilen hammadde ve yardımcı maddeler ile gelişmiş ürünler ortaya çıkarmak mümkün olmaktadır.

Bu çerçevede sektör dinamikleri sektörün gelişimine alanlar açmaktadır. Teknolojiye erişim ve güçlü endüstriyel birikim ülkemizin tüm endüstrileri için güçlüdür, ambalaj sektörü için ise daha da dinamiktir. Ülke kalkınması için endüstrinin öneminin anlaşılması ve rekabet edebilen yapılarının korunması ile Ülke endüstrisi kalkınmanın motoru olmaya devam edebilecektir.

Döngüsel ekonomi normlarına uyum sağlamış Ülke endüstrisi ekonomik geleceğimizin ve sürdürülebilir dünyamızın güvencesi olarak kabul edilmekte ve tüm yönelimler bu ihtiyaçları sağlayabilme hedefiyle planlanmaktadır. Bugün sektörümüz de bu yönde çalışmalar hızla devam etmekte ve 2025 yılında gelecek ek vergi yüküne, 2023 yılında gelecek yasaklamalara hazır hale gelmeye çalışmaktadır.

Şirketimizin sektör içindeki yeri

Şirketimiz hem esnek ambalaj tarafına hem de koruyucu ambalaj tarafında pazarlanabilir ürünler üretebilmekte ve piyasaya sürebilmektedir. Pazar çeşitliliği, know-how geliştirme imkanları ve üretim esneklikleri kazandıran bu zenginlik kurumumuzun önemli güçlü yanlarından biridir. İş dinamikleri birbirinden farklı olan bu ürün grupları ve pazarlar kurumumuza yönetim esneklikleri, hızlı düşünme becerileri ve çözüm üretme yetenekleri eklemektedir.

Kalite standartlarında süreklilik arz edebilen, ürün geliştirme becerisi yüksek, müşteri ihtiyaçlarını dinleyen, anlayan ve çözüm üreten vizyoner yönetim anlayışı kurumumuzu sektör içerisinde önemli bir oyuncu haline getirmiştir.

Sektörde saygın bir ticaret hakimiyeti bu güçlü özellikler sayesinde kurulabilmiş ve sürdürülebilmiştir. Güçlü olan yanlarını doğru kullanabilen, diğer taraftan güçsüz yanlarını ise geliştirme anlayışı içerisinde olan kurumumuz zorlu rekabet şartları ve zorlu endüstriyel iş hayatı dinamiklerine rağmen 26 yıldır ileri yönde devam ettirebilmiştir. Bu anlayışın devam ederek daha iyi noktalara gelebilme gayreti heyecanla devam etmektedir.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

2021 yılında ürün firelerimizin tekrar kazanılmasını ve geri dönüşüm kapasite artışını sağlayan yeni tesisimiz devreye girmiştir. Fire ve ıskartalarımızın yeniden

dönüştürülerek hammadde haline getirilmesini sağlayan geri dönüşüm kapasitemiz 2023 yılının ilk çeyreğinde de artmıştır. Bu yatırım ile artan üretim kapasitemizin doğuracağı fire ve ıskartaların geri dönüşüm ihtiyacı görüleceği gibi, döngüsel ekonomiye uygun ürün üretimlerinde güçlü bir destek sağlayabilecektir.

b)Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceği hükme bağlanmıştır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yönetim kurulu komiteleri kurulması zorunludur.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere **Riskin Erken Saptanması Komitesi** ile şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri Şirket **Denetim Komitesi** yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ortalama 2 ayda bir toplanarak yaptığı çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Denetim komitesi belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Gerçekleşen iç kontrolün sonuçlarına göre yönetim kurulu gereken önlemleri almaktadır. **Yönetim kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.**

c)Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket 2012 yılında Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin 1.550.000 TL olan sermayesinin %99,82'ini satın almıştır. Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.' Gıda Ambalaj Film ürünlerimizin üretim ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir.

Temmuz 2021 de bağlı ortaklığımız Polifilm Ambalaj San. A.Ş.'nin sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.550.000 TL'ndan 20.142.000 TL' na artırılmıştır.

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bu tür bir işlem yapılmamıştır.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Yoktur.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Şirketimiz hem ciro hem de ihracat anlamında 2023'ün ilk çeyreğinde planlanan hedeflere ulaşmıştır.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönemde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirketimiz öncelikle bünyesinde görev yapan bireylerin ve ailelerin hayatlarına sağlayabileceği güvenceleri sürdürülebilir kılmayı hedeflemektedir.

31.03.2023 itibarıyla 28.888,89 TL bağış yapılmıştır.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler : Yoktur.

5-FİNANSAL DURUM

a)Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

2021 yılı ile başlayan gelir yaratma zorluklarının günümüze kadar geldiğini ifade etmiştik. Bu zorluğun yanına 2022 yılında eklenen finansal kaynaklara ulaşım zorlukları ve maliyet yüksekliği finansal anlamda kuruma hiç olmadığı kadar olumsuz yük getirmiştir. Finansal sistem ile 26 yıldır sorunsuz yaşayabilen ve başarıya bu sistemden istifade edebilmeyi sağlayabilmiş kurumumuz son 3 yıl içerisinde yönetim becerileri ile sağlanamayacak unsurlarla karşılaşmaktadır. Buna rağmen yük ve sorumluluklarının yerine getirilmesinde güçlü yönetim anlayışı ile sorun yaşanmadan devam edilebilmiştir. 2022 yılında sürecin geleceğe taşınması ve yatırımların katma değer sağlayabilme gücünü artırmak adına yönetim kurulu başkanı ve ortak Murat Hakan Çil hisselerinden önemli ölçüde pay satışı yaparak hem 2022 yılında hem de 2023 yılının ilk çeyreğinde tamamının şirket lehinde kullanılması için şirkete aktarmıştır.

b)Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler, Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

01.01.2023 - 31.03.2023 tarihi itibarıyla düzenlenen, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarımıza göre;

Satışlarımız bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla % 10,02 oranında azalarak 144,8 Milyon TL'den 130,3 Milyon TL'ye, brüt kâr ise % 17,63 oranında azalarak 19 Milyon TL'den 15,7 Milyon TL'ye gerilemiştir.

Esas faaliyet kârı bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %26,13 artarak 11,1 milyon TL den, 14 Milyon TL'na yükselmiştir. İhracatımızın satışlar içindeki payı %16,85 dolayında gerçekleşmiştir.

31.03.2023 tarihi itibarıyla net borç/özkaynak oranı 2,64 dir.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri :

Borca batıklık söz konusu değildir, Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

ç)Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

2021 yılı ve özellikle 2022 yılında faiz oranlarında meydana gelen artışlar dış kaynağa erişimi imkansız hale getirmiştir. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilir olması için ortak ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil tarafından 2022 yılında 43.308.394 TL faizsiz olarak sermaye avansı girişi sağlanmıştır.

Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil 2023 yılının ilk çeyreğinde de şirkete 35 Milyon TL civarında borç vermiştir. Ortak tarafından sağlanmış ilgili tutarlar şirketin işletme sermayesi ihtiyacını karşılamada kullanılmıştır.

Banka kredilerinin yol açtığı finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla, Şirket 21 Mart 2023 tarihinde bedelli sermaye artırım kararı almış, izahname ve eklerini 11 Nisan 2023 tarihinde Kurul'a teslim etmiştir. Başvuru Kurul tarafından değerlendirilmektedir. Elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin detayı <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1126820> Kap bağlantısından sağlanabilir.

İlişkili Taraf İşlemleri

[Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin \(Tebliğ\)](#) ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemleri düzenleyen 9. Maddesi kapsamında ve Şirket ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir işlem bulunmamaktadır.

Yaygın ve süreklilik arz eden işlemler hakkında (Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.):

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı [Kurumsal Yönetim](#) Tebliği'nin (Tebliğ) 10. maddesi kapsamında; Şirketimizin ilişkili tarafları ile 2023 hesap döneminde de devam etmesi ve Tebliğ'de belirlenen %10 oranından fazlasına ulaşması öngörülen yaygın ve süreklilik arz eden işlemler için, işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak hazırlanan raporun sonuç bölümü aşağıdaki linkde duyurulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1123643>

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde **19.06.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da aşağıdaki şekilde belirlenmiş olup**, sermayeyi temsil eden pay sahipleri için kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir.

“Kâr payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kâr dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi Genel Kurul onayına sunulur.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli stratejimiz, şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde kanunen ayrılması gereken yedeklerden sonra hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının azami ölçüde dağıtılması esas olarak benimsenmiştir. Şirket yönetim kurulu, şirketin mali durumunu ve piyasa beklentilerini dikkate alarak daha düşük oranda temettü dağıtılmasını veya temettü dağıtılmamasını genel kurula önerebilir. Genel Kurul'da alınacak kararla dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı dağıtım tarihi, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'nde kâr payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.“

Şirketin kâr dağıtım politikası kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

2021 hesap dönemine ilişkin olarak olağan genel kurulda , Şirketimiz Yönetim Kurulunun 12.05.2022 tarihli teklifinde yer alan, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 7.337.564 TL zarar, TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarına göre 364.844,71TL kâr edilmiş olduğu, Şirketin kâr dağıtım politikası dikkate alınarak, 2021 yılı için kâr dağıtılmamasının, yasal kayıtlarımıza göre oluşan kârdan Türk Ticaret Kanununa göre ayrılması zorunlu genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına ilişkin öneri oy birliği kabul edildi.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a)Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin risklerin en etkili ve verimli şekilde yönetilmesi için ilgili departmanlar tarafından aylık raporlar hazırlanmaktadır. Bu kapsamda düzenli olarak, enflasyon, kur ve faiz dengesi ile PMI endeksinin faaliyetlere etkisi, aylık satış ve müşteri analizi, üretim rakamları, fire ve verimlilik oranları, hammadde maliyet ve miktar analizleri, sabit ve değişken maliyet analizleri, FAVÖK, özkaynak değişim dengesi ve analizi, kısa vadeli ve uzun vadeli borç dengesinin izlenmesi, dövizli borç ve alacakların analizi, kur riskinin değerlendirilmesi gibi hususlar günlük takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. Böylece Kurumun üretim, satış, finansman vb. konuları aylık olarak faaliyet ve verimlilik açısından gözden geçirilmekte, gerektiğinde önlem ve düzeltmeler yapılmaktadır.

Şirketimizin maruz kaldığı başlıca finansal riskler ise döviz, faiz, kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirketin finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinden oluşturulan riskin erken saptanması komitesi ve denetim komitesi çalışma ve önerileri vasıtasıyla şirket faaliyetlerinde risk oluşturan hususlar sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, piyasalarda meydana gelebilecek olası bozulmalar nedeniyle fon kaynaklarının azalması sonucunda, Şirket'in yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Döviz Riski

Şirket'in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işlemde doğan riskleri ifade eder. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işlemde doğan riskleri ifade eder. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Kur riski yönetimi için, bilanço içi doğal hedge yöntemi kullanılmaktadır. Döviz varlıkları döviz yükümlülükleri, TL varlıklar TL yükümlülükler ile fonlanmaktadır.

Faiz riski

Faiz riski, faizlerdeki değişimin faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlölüklerden ötürü Şirket'in mali sonuçlarında yaratacağı etkidir. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, öncelikle bu riski, faiz oranına duyarlı olan vadeli alacaklarını ve vadeli borçlarını dengelemek suretiyle doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Hammadde Fiyat Riski

Ürünlerimizde kullanılan Petrokimya ürünleri arz talep ve petrol fiyatları her zaman değişim göstermiştir ve dalgalı bir seyri izlediği bilinmektedir. Bu risk henüz tamamen ortadan kalkmamıştır. Ancak daralan ve yavaşlayan ekonomiler fiyat üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmuştur.

Hammadde Fiyat Index Riski

Petrokimya ürünlerin alış ve satışlarında Ulusal ve Uluslararası İndeksler referans alınarak ticari anlaşmalar yapılmaktadır. Bu risk de halen devam etmektedir.

Coğrafya Riski

Ülkemizin her zaman Dünyanın merkezinde yer aldığı söylenebilmektedir ve bu çok doğru bir söylemdir. Doğu ile batının buluştuğu, ticaret kesişim noktalarının tam göbeğinde yer alan Ülkemizin bu fırsat avantajının yanında riskleri de mevcuttur. Paylaşımların yaratabileceği anlaşmazlıklar ve anlaşmazlıklarla doğabilecek gayri sulh ortamı, ticari ilişkileri siyasi gerekçelerle sınırlandırılmış ilişkiler sebebi ile Ülkemizin aynı zamanda bir coğrafya riski olduğu da kabul edilmelidir.

b)Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi hususunda yaptığı çalışmaları Yönetim Kurulu'na sunmaktır.

Komite ortalama iki ayda bir toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri değerlendirilerek, yapılan öneriler ve değerlendirmeler hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır.

c)Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirketimiz kur riski ve faiz riskinin olumsuz etkilerini azaltmak için gerekli tedbirleri almakta, yurtdışından yeni pazar arayışları sürdürülmektedir. Yurtdışı satışların artırılmasının yanı sıra, yurtiçi satışlarımızda da döviz cinsinden alacaklarımızın artırılması ve tahsil kabiliyeti yüksek olan müşterilere satış yapılması yoluyla piyasa riskleri azaltılmaya çalışılmaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

a)Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Şirketimiz faaliyetlerini etkileyecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

b)Faaliyet Döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar : Bulunmamaktadır.

c)Dönem içinde gerçekleşen Esas Sözleşme değişikliği hakkında bilgi : Yoktur.

8- KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

a)Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı :

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak için azami gayreti göstermekte ve uygulanması zorunlu olan tüm kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz Kurumsal Yönetimin önemine ve Şirkete katkılarına inanmakta olup zorunlu olmayan ilkelere de uyumu amaçlamaktadır. Ancak bazı ilkelerin Şirketimiz için uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise Şirketimizin yapısı ile uyuşmaması gibi nedenlerle bazı ilkeler uygulanamamaktadır. Şirketimizce 31.12.2022 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri benimsenerek uygulanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31.12.2022 tarihinde sona eren faaliyet dönemine ilişkin olarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("KURF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") na Şirketimizin internet sitesinde (www.sekuro.com.tr) Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim başlıklı bölümde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ulaşılması mümkündür. Henüz uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

KURF'de ya da KYBF'de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

b)Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Beyanı :

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde 02.10.2020 tarihinde yaptığı değişiklik doğrultusunda hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ne %100 uyum sağlamayı hedeflemekle birlikte, henüz tam uyum sağlanamayan ilkelere uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde herhangi olumsuz bir etkiye rastlanmamıştır. Bu doğrultuda, uygulanması zorunlu olmayan gönüllü ilkelere uyum durumu ve gerekli açıklamalar aşağıda yer almakta olup, ayrıca Şirketimiz internet sitesinde <https://www.sekuro.com.tr/yatirimci-iliskileri> adresinde yer almaktadır.